여의도뉴스서비스 YeouidoNews.com · 상세 기업분석

성호전자 043260 · KOSDAQ

생성 2026-10-15 15:54
기준 종가일 2026-10-14
표시기준: 사실 / [추정] / 외부기관 전망

총 발행주식수
75,451,848주

최대주주 (서룡전자(주))
27,448,301주 · 37.38%
2026-09-01 소유보고 반영 (정기보고서 27,303,815주)

최대주주 + 특수관계인
62,164,420주 · 64.63%
2026-09-01 대량보유 보고 반영 (정기보고서 39,319,594주)

자기주식
-

미전환 CB 잠재주식
45,292,673주 · 60.03%

미전환 CB	발행일	발행금액	전환가액	전환청구기간	전환 가능 주식수	상태
13회차	2023-02-08 납입일	100.0억원	1,282원 최저 898원	2024-02-08 ~ 2028-01-08	7,800,312주 발행주식의 10.34%	전환청구 가능
17회차	2025-08-01 납입일	50.0억원	1,150원	2026-08-01 ~ 2028-07-01	4,347,826주 발행주식의 5.76%	전환청구 가능
18회차	2026-01-07 납입일	500.0억원	2,895원	2027-01-07 ~ 2028-12-07	17,271,157주 발행주식의 22.89%	전환청구 전 (시작 2027-01-07)
16회차	2025-08-01 납입일	120.0억원	1,150원	2027-02-01 ~ 2028-07-01	10,434,782주 발행주식의 13.83%	전환청구 전 (시작 2027-02-01)
20회차	2026-08-14 납입일	895.0억원	19,114원	2027-08-14 ~ 2029-07-14	4,682,431주 발행주식의 6.21%	전환청구 전 (시작 2027-08-14)
21회차	2026-09-08 납입일	130.0억원	17,192원	2027-09-08 ~ 2029-08-08	756,165주 발행주식의 1.00%	전환청구 전 (시작 2027-09-08)

반기보고서 (2026.06) 기준일(2026-06-30) 이후 지분 변동

[최대주주 측] 26.09.01 서룡전자 +117,786주 → 27,448,301주 (37.38%) · 사유: 장외매수 (09.01)

[최대주주 측] 26.07.20 서룡전자 +5,700주 → 27,330,515주 (38.19%) · 사유: 장내매수 (07.16)

[최대주주 측] 26.07.14 서룡전자 +10,000주 → 27,324,815주 (38.18%) · 사유: 장내매수 (07.08)

[최대주주 측] 26.07.06 서룡전자 +22,000주 → 27,314,815주 (38.17%) · 사유: 장내매수 (06.30~07.06)

[대량보유] 26.09.01 서룡전자 보유 62,164,420주 (64.63%, +0.00%p) · 사유: 특수관계인의 장내매수, 특수관계인과의 장외거래, 추가근질권 설정

[대량보유] 26.08.13 서룡전자 보유 62,164,220주 (64.63%, -1.28%p) · 사유: 특수관계인의 장내매수, 근질권 설정

[대량보유] 26.08.04 수성자산운용 보유 4,782,605주 (6.11%, -1.79%p) · 사유: 제17회 사모 전환사채 콜옵션 행사에 따른 장외매도

[대량보유] 26.07.29 서룡전자 보유 62,158,720주 (65.91%, +0.00%p) · 사유: 특수관계인의 근질권 설정

[대량보유] 26.07.20 서룡전자 보유 62,158,720주 (65.91%, +0.01%p) · 사유: 최대주주 및 특수관계인의 장내매수

총 발행주식수: KRX 상장주식수 (2026-10-14) · 최대주주·자기주식: DART 반기보고서 (2026.06) + 이후 임원·주요주주 소유보고·대량보유 보고 반영(소유보고의 주식수는 특정증권 등 기준) · CB: DART 전환사채권 발행결정(최근 5년) 중 전환청구기간이 끝나지 않은 회차 — 공시 기준이며 이미 전환·상환된 물량, 전환가액 조정은 반영되지 않았을 수 있습니다.

1. 핵심 요약
2. 산업분석
3. 기업분석
4. 핵심 투자포인트
5. 체크포인트·리스크
6. 매출액 분석 및 전망 근거
7. 비용 및 수익성 분석
8. 실적·컨센서스

9. 밸류에이션
10. 차트 및 보조지표 분석
11. 최근 뉴스 및 주가반응
12. 증권사·독립리서치
13. 블로그자료
14. 향후 2개월 시장이슈
15. 이용자 추가 질문·확인사항
16. 관리자·이용자 자료
17. AI 종합정리
18. Appendix

01 핵심 요약

종가 (2026-10-14)	시가총액	최근 분기 매출 (26Q2)	최근 분기 영업이익 (26Q2)
29,800원	**22,485억원**	**852억원**	**69억원**
-0.8% 전일비	KRX	YoY +50.7% · QoQ +29.2%	OPM 8.1% · YoY +421.0%

확인된 증권사 리포트 **19건** · 독립리서치 **0건** · 기업뉴스 **392건** (모두 제목에 기업명이 포함된 자료만 집계)

재무제표·주석 정밀점검 — 확인할 점 높음 **6** · 보통 **12** · 참고 **1**건
· [높음] 이익이 아닌 자본 유입 (증자·CB 전환 등)
· [높음] 이익은 났는데 영업현금은 유출
· [높음] 공시: 최대주주 변경·주식담보 8건
자세한 내용은 08-1장

긍정적으로 확인되는 부분

사실 26Q2 매출 852억원 (YoY +50.7%, QoQ +29.2%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +50.7%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 4.9% → 8.1% (전분기 대비 +3.2%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

사실 종가(29,800원)는 20일·60일·120일 이동평균선 위에 있음 · KRX 시세

리스크 / 확인 필요

사실 최근 1년 내 CB 발행결정 3건, BW 발행결정 1건 (DART 공시) · DART 주요사항보고서

[추정] 전환·행사 시 주식수 증가(희석) 가능성을 점검할 필요가 있는 것으로 해석됩니다. · DART 주요사항보고서

02 산업분석

출처: NAVER 검색 「성호전자 산업분석」 뉴스·웹문서·블로그 — 외부자료 정리 (당사 의견 아님)

- 외부자료 성호전자는 광통신 장비 산업 및 부품 생산, 조립 등의 제조 장비를 포함하며, 이를 통해 사업 영역을 확장 중입니다.
- 외부자료 이 기업은 현재 산업용 로봇 엔진 개발을 위한 미켈로로보틱스를 인수하여 로봇 산업에도 진출하고 있으며, AI와의 결합을 추진하고 있습니다.
- 외부자료 또한, 성호전자는 주식회사 디이에스홀딩스의 주식을 취득하기로 결정했으며, 이는 그룹사 구축의 일환으로 보입니다.
- 외부자료 과거 핵심 사업이 전원 공급 장치였던 만큼, 여전히 해당 분야에서 강점을 지니고 있으나, 새로운 기술 영역인 메모리 분석 및 시험 장비로도 사업을 확장하고 있습니다.
- 외부자료 이러한 움직임들은 성호전자가 전통적인 IT 부품 산업에서 벗어나 다양한 첨단 기술 분야로의 확장을 꾀하고 있음을 보여줍니다.

위 내용은 아래 검색 자료만을 근거로 AI를 활용하여 요약한 것입니다.

구분	제목	출처	날짜
뉴스	로보테크닉, 홍콩 HKEX 상장...'성호전자' 광통신 사업 확대	nbntv.co.kr	2026-10-08

뉴스	[더벨][코스닥 상장사 매물 분석] 핑거, 성호전자 그룹사 구축 선봉장 역...	thebell.co.kr	2026-08-27
뉴스	[주요공시] 제테마, 성호전자, 에스바이오메딕스, 태광산업, 고스트스튜...	kdpress.co.kr	2026-08-14
뉴스	[인터뷰] 박성재 성호전자 대표 "윈윈 이끄는 M&A...AI·로봇 결합"	bloter.net	2026-08-26
뉴스	키움證 "핑거, 핀테크 넘어 피지컬AI로...성호전자그룹 시너지도 주목"	fnnews.com	2026-08-11
블로그	성호전자 앞으로의 전망	MC Bae 블로그	2026-09-20
블로그	성호전자 산업전망 및 경쟁력 분석 : 전략적 M&A를 통해 기존 수동부....	어닝84	2026-09-21
블로그	1천 원대였는데 3만 원대라니... 성호전자 주가, 대체 뭘 삼켰길래?	맑은비타민의 경제이야기	2026-10-10

참고: 정기보고서 기재 산업 관련 내용

- 1. 사업의 개요 가. 사업부문별 사업의 개요 당사 및 당사의 종속회사는 전자부품, 전원 관련 제품, 전자조립품, 반도체 공정 관련 장비, 조명 및 건축자재, 산업용 정류기 및 중전기, 화학소재 등의 제조 및 판매와 보유 부동산의 임대를 주요 사업으로 영위하고 있습니다.
- 보고기간말 현재 당사의 사업부문은 콘덴서 및 파워, 반도체, 건설, 임대, 기타의 5개 부문으로 구성되어 있으며, 각 사업부문은 제품의 기능, 적용 산업, 생산 및 판매 구조를 기준으로 구분하고 있습니다.
- 종전 「반도체 및 전력인프라」로 통합 기재하였던 부문은 제품의 적용 산업과 수요 기반이 상이한 점을 고려하여 당반기부터 반도체 부문과 기타 부문으로 구분하고, 투자부동산을 활용한 임대사업을 임대 부문으로 별도 구분하여 기재하고 있습니다.
- 필름 콘덴서는 전기·전자기기, 산업용 장비 및 전력변환장치 등에서 전류 안정화, 잡음 억제, 전력 제어 및 회로 보호 기능을 수행하는 핵심 부품입니다.

국내외 경쟁사 비교 · SWOT

구분	회사	경쟁 분야	최근 분기	매출	영업이익	OPM	매출 YoY	시가총액
대상	**성호전자**		26Q2	852	69	8.1%	+50.7%	22,485
국내	**뉴인텍** AI 제시	전력용 콘덴서	26Q2	265	2	0.9%	+23.1%	132
해외 미국	**AVX** AI 제시 · 확인 필요	콘덴서	-	-	-	-	-	-
해외 일본	**산요전기** AI 제시 · 확인 필요	파워 모듈	-	-	-	-	-	-

국내: DART 재무제표(최근 분기, 단위 억원)·KRX 시가총액 실제 값. 해외 기업은 수치를 수집하지 않습니다. 「AI 제시」 경쟁사는 사업 내용·기사를 바탕으로 AI가 고른 것이며(국내는 상장사 목록 확인), 해외 기업은 확인이 필요합니다.

성호전자 대상

강점 S	약점 W
비교 기업 중 최근 분기 영업이익률이 가장 높음 (8.1%) 비교 기업 중 매출 성장률(YoY)이 가장 높음 (+50.7%)	-
기회 O	**위협 T**
-	-

뉴인텍 국내

강점 S	약점 W
-	비교 기업 중 최근 분기 영업이익률이 가장 낮음 (0.9%) 비교 기업 중 매출 성장률(YoY)이 가장 낮음 (+23.1%)
기회 O	**위협 T**
-	-

AI가 연결되지 않아 비교표 수치에서 확인되는 강점·약점만 표시했습니다.

03 기업분석

기업개요

회사명	성호전자(주)	**대표자**	박성재
시장	KOSDAQ	**업종코드**	26291
설립일	1973-05-13	**홈페이지**	www.sungho.net
주소	서울특별시 금천구 가산디지털1로 205-15 에스에이치드림타워 1301호, 1302호, 1401호		

사업의 내용 요약

기준 보고서: 반기보고서 (2026.06) (접수 2026-08-14) 「II. 사업의 내용」 · https://dart.fss.or.kr/dsaf001/main.do?rcpNo=20260814003108

- 성호전자는 전자부품, 전원 관련 제품, 전자조립품 등을 제조 및 판매하며, 여러 사업부문으로 구성되어 있다.
- 이 회사의 사업부문은 콘덴서 및 파워, 반도체, 건설, 임대, 기타로 나뉘며, 각각의 부문은 특정 기능, 산업 적용, 생산 및 판매 구조에 따라 구분된다.
- 콘덴서 및 파워 부문은 필름 콘덴서와 전원공급장치 사업을 포함하며, 국내외 여러 생산법인을 통해 제품을 제조한다.
- 반도체 부문은 광통신 공정장비, 반도체 온도제어장비 등을 다루며, 여러 국내 법인들이 관련 장비를 제조한다.
- 건설 부문은 LED 조명, 스마트조명, 창호 및 관련 자재를 제조 및 공급하며, 주로 건설사를 대상으로 한다.
- 임대 부문은 보유한 부동산을 활용해 임대업을 하며, 부산 해운대의 건물과 같은 주요 부동산을 포함한다.
- 기타 부문은 산업용 정류기와 화학소재 사업을 담당하며, 이들 제품은 산업 현장에서 다양하게 활용된다.
- 성호전자는 각 사업부문별로 특화된 설비와 원재료를 사용하여 제품을 생산하며, 안정적인 공급망과 품질을 유지하고 있다.

위 내용은 공시 원문만을 근거로 AI를 활용하여 요약한 것입니다.

사업부문

- (1) 콘덴서 및 파워 당 사업부문은 당사의 기존 주력 사업으로서 필름 콘덴서, 증착필름, 전원공급장치 사업으로 구성되어 있습니다.
- 당 사업부문에는 당사 본사 및 중국 위해·주해, 베트남 하노이 소재 해외 생산법인이 포함되어 있습니다.
- (2) 반도체 당 사업부문은 광통신 공정장비, 반도체 온도제어장비, 메모리 분석 및 시험장비 사업으로 구성되어 있습니다.
- (3) 건설 (건축물 및 산업시설용 조명·창호 등 공급사업) 당 사업부문은 컨버터 개발 및 제조기술을 기반으로 한 LED 조명 제품, 스마트 조명 및 관련 전력선 통신 기반 제어 제품, 건축용 창호 제품 및 기타 건축물·산업시설용 자재의 제조 및 공급을 영위하고 있습니다.

주요 제품별 매출 현황

사업부문	품목	주요 용도·기능	매출비중	거래형태
콘덴서 및 파워	필름 콘덴서 및 전원공급장치(PSU)	전기·전자기기 전류안정화 및 노이즈 억제,프린터·디스플레이·산업기기 전원 변환	49.1%	내부거래/직접판매,OEM/ODM
반도체	광통신 공정장비	렌즈 정렬·레이저 접합장비	11.1%	직접판매
	반도체 온도제어장비	산업용 칠러, 웨이퍼 척 온도제어	7.6%	직접판매
	메모리 분석·시험장비	DDR/HBM 인터페이스 분석	4.1%	직접판매
반도체 소계			22.8%	-
건설	LED 조명·PLC 제어	주거·상업용 조명 및 스마트제어	10.4%	건설사 공급
	건축용 창호	주거용 창호, 알루미늄·유리 자재	5.4%	건설사 공급
	건축물·산업시설용 자재	산업시설용 자재 및 밸브	3.3%	건설사 공급

건설 소계			19.1%	-
임대	투자부동산 임대	업무·상업시설 및 숙박시설 임대	1.6%	임대차계약
기타	산업용 정류기·중전기	전해·도금·충전 설비 전력변환	1.6%	직접판매
	전자부품용 화학소재	전자부품 공정 화학소재	5.8%	직접판매
기타 소계			7.4%	-
합 계			**100.0%**	**-**

출처: 반기보고서 (2026.06) 「[표 2-2] 주요 제품 매출비중 공시대상기간(2026년 반기) 중 주요 제품·서비스별 명칭, 사용용도 및 전체 매출액에서 차지하는 비율은 다음과 같습니다.」 표 원문

고객/판매구조

- 콘덴서 및 파워 부문의 필름 콘덴서 및 일부 전원공급장치 제품은 거래처 승인 사양에 따라 정형화된 단가 구조를 가지며, 주요 품목에 대해서는 단위당 평균 판매단가를 산출하여 관리하고 있습니다.
- 당사는 거래처 승인 여부, 품질 기준, 공급 안정성, 가격 수준 및 납기 조건을 종합적으로 고려하여 원재료를 조달하고 있으며, 주요 원재료에 대해서는 복수의 공급처를 운영하고 적정 재고수준을 유지하여 공급 안정성을 확보하고 있습니다.
- [표 4-2] 제품과 상품 종류별 매출에 대한 정보 (단위: 천원) 구 분 당반기 전반기 콘덴서 및 파워 74,229,447 74,964,246 반도체 34,551,121 - 건설 28,859,875 32,669,490 임대 2,431,518 53,243 기타 11,172,250 8,130,169 합 계 151,244,211 115,817,148 나. 판매경로 및 주요 매출처 콘덴서 및 파워 부문은 국내 직접판매, 주문자상표부착 및 제조자개발생산 방식의 공급, 해외법인을 통한 수출 형태로 거래처에 제품을 공급하고 있으며, 거래처는 가전, 산업기기 및 전력변환장치 제…
- [표 4-3] 판매경로 및 주요 매출처 사업부문 판매경로 주요 매출처 유형 비고 콘덴서 및 파워 직접판매 주문자상표부착 및 제조자개발생산 해외법인을 통한 수출 가전 산업기기 및 전력변환장치 제조사 거래처 승인 사양 기반 반복공급 반도체 장비 직접 판매 기술지원 및 유지보수 광통신 모듈 제조사 반도체 후공정 기업 메모리 제조사 시스템반도체 설계사 해외 매출 발생 건설 건설 및 산업시설 대상 공급 시설관리 대상 공급 유통경로 건설사 시설관리법인 산업시설 운영사 표준 제품 및 현장 적용형 병행 임대 임대차계약에 따른 직접 임대 숙박시설 운영사 업무·상업시설 임차인 책임 …
- 판매방법 및 조건 콘덴서 및 파워 부문은 거래처 승인 사양 확정 이후 정기 발주에 따른 반복 공급, 또는 주문 사양에 따른 주문생산 및 주문자상표부착·제조자개발생산 방식의 공급으로 거래가 진행되며, 매출은 일반적으로 제품 인도 및 검수 완료 시점에 인식하고 있습니다.
- 대금 결제는 사업부문별 거래처 신용도와 거래조건에 따라 일반적인 산업 통상수준에서 운영하고 있습니다.

신규사업

2026-10-06 성호전자 3만2600원으로 4.49% 상승...사업 확장 뒤 재무 변화 점검 · job-post.co.kr

성호전자가 6일 코스닥 시장에서 3만원대 중반을 향해 올랐다. 오후 1시27분 기준 3만2600원으로 전 인수 이후 연결 실적과 차입 구조가 달라질 수 있어 기존 사업과 신규 편입 효과를 구분해야 한다

2026-09-09 성호전자, M&A 통해 반도체 사업 확장...'테마' 넘어 실적 성장축 될까 · newsbrite.net

결국 성호전자의 신규 사업이 'AI 테마'인지 '실적 성장축'인지를 가르는 기준은 ADS테크와 인티맥스가 실제 매출과 이익을 얼마나 만들어내느냐에 달려 있다는 분석이다

2026-07-27 성호전자, 사모 신주인수권 행사→주식수 71,741,773주 확대 · topstarnews.net

성호전자(043260)가 국내사모 신주인수권 행사에 따라 보통주 185,527주를 추가 상장한다고 공시했다. 추가 상장되는 보통주의 1주당 액면가는 500원이며, 발행/전환/행사가액은 1,659원이다

2026-06-29 성호전자, 신주인수권 행사→상장주식수 증가 · topstarnews.net

성호전자(043260)는 보통주 633,423주에 대한 추가상장을 공시했다. 이번 추가상장은 국내사모 신주인수권부사채(국내사모 신주인수권부사채 신주인수권 행사)에 의한 것으로, 2026년 7월 2일 상장이 진행된다 .

2026-06-12 성호전자, 인티맥스 인수로 반도체 장비 시너지 본격화...크레센도는 주... · mt.co.kr

성호전자는 반도체 핸들러 및 검사장비 전문기업 인티맥스를 인수한다고 12일 밝혔다. 성호전자는 지난 11일 인티맥스 지분 90%를 640억원에 인수하는 계약을 체결했다

> **2026-06-09 대신증권 "성호전자, 광 I/O 핵심 수혜주...ADS테크 인수로 광통신 장비...** · etoday.co.kr
> 이투데이=김우람 기자 | 대신증권은 9일 성호전자에 대해 액티브 얼라인(Active Alignment) 장비업체 ADS테크 인수를 통해 광통신 장비 기업으로 탈바꿈했다고 분석했다

> **2026-04-22 성호전자, 문페이·판토스홀딩스 손잡고 핀테크 기업 핑거 인수** · hankyung.com
> 코스닥 상장사 성호전자와 모회사 서룡전자가 핀테크 기업 핑거를 인수한다. 22일 금융감독원과 투자은행 핑거는 "조달자금을 AI 연관 신사업과 블록체인 관련 사업에 활용할 계획"이라고 했다

> **2025-12-24 성호전자 계열 전면에...에코글로우 인수 자금판 다시 짰다** · dealsite.co.kr
> 기존 CB 투자자의 출자 비중을 낮추는 대신 성호전자 계열사가 새롭게 참여하면서 자금 조달 구조에도 변화가 생겼다

출처: NAVER 뉴스 최근 1년 (제목에 기업명이 포함된 기사 중 신규사업·진출 관련 기사)

공시 기재:

- [표 6-4] 연구개발 비용 및 인원현황 (단위: 천원) 과 목 제54기 반기 제53기 제52기 비고 연구개발비용 계 701,263 1,322,996 1,259,809 - 연구개발비 / 매출액비율[연구개발비용계 / 당기매출액 * 100] 1.58% 1.62% 1.11% - 연구원 수 19 23 21 - * 상기 연구개발비 대비 매출액 비율은 별도 재무제표 기준임 [표 6-5] 주요 연구개발 과제 사업부문 주요 과제 주요 내용 진행 현황 콘덴서 및 파워 필름 콘덴서 전력 효율 개선 조립품질 안정화 전압 및 용량 특성 향상 신뢰성 및 효율 개선 전원공급장치 효율 및 발…

설비투자

- (4) 임대 당 사업부문은 재무제표상 투자부동산으로 분류된 보유 부동산을 활용한 임대사업으로 구성되어 있습니다.
- 보고기간말 현재 투자부동산의 장부금액은 194,399,327천원이며, 당 사업부문의 매출은 임대수익으로 구성되어 있습니다.
- 구수중전기는 전해, 도금, 충전 및 산업 제어설비 등 각종 산업 현장의 전력 변환 및 공급에 사용되는 산업용 정류기, 전력변환장치 및 관련 중전기 제품의 제조 및 판매를 영위하고 있으며, 혜성화학 및 베트남 소재 화학 생산법인은 전자부품 공정 관련 화학소재의 제조 및 판매를 영위하고 있습니다.
- [표 1-1] 사업부문별 주요 사업의 개요 사업부문 주요 사업영역 주요 제품·서비스 적용 산업 콘덴서 및 파워 필름 콘덴서 및 증착필름 전원공급장치 전자제품 조립생산 필름 콘덴서 전원공급장치 전자기판 및 모듈 조립 전기·전자기기 산업용 장비 전력변환장치, 생활가전 반도체 광통신 공정장비 반도체 온도제어장비 메모리 분석 및 시험장비 정밀 정렬·접합·검사 장비 산업용 칠러 및 항온항습장치 메모리 인터페이스 분석장비, 신뢰성 시험장비 광통신 모듈 반도체 후공정 데이터센터 메모리 시험·검증 건설 건축물 및 산업시설용 LED 조명 스마트조명 창호 및 관련 자재 LED 조명 …
- 임대 부문의 주요 서비스는 투자부동산으로 분류된 업무·상업시설 및 숙박시설의 임대입니다.

주요 원재료 · 제품별 비중

> 공시에 주요 원재료 기재가 없습니다 (서비스·금융·플랫폼 업종은 해당 없음)

주요 원재료 가격변동 추이

> 공시에 원재료 가격변동 추이 기재가 없습니다

재무특징

사실 26Q2 매출 852억원 (YoY +50.7%, QoQ +29.2%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +50.7%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 4.9% → 8.1% (전분기 대비 +3.2%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

계열회사 지분 현황 (분기별 최근 2년)

계열회사 · 구분	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2	2년 변화
에스엠에이치(주) 비상장 · -									
지분율(%)	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 0억 · 당기순이익 -0억 (타법인 출자현황)								
미시간밸류파트너스(주) · -									
지분율(%)	-	-	49.97	49.97	49.97	49.97	49.97	49.97	신규 취득
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 0억 · 당기순이익 -0억 (타법인 출자현황)								
머카바-에스앤에스 에프앤비 1호 · -									
지분율(%)	33.30	33.30	33.30	33.33	33.30	33.33	33.33	33.33	+0.03%p
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 8억 · 당기순이익 -0억 (타법인 출자현황)								
IPEC INDIA PRIVATE LIMITED · 인도시장진출									
지분율(%)	-	33.13	28.05	28.05	26.06	26.06	26.06	26.06	신규 취득
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 173억 · 당기순이익 -5억 (타법인 출자현황)								
그래비티 K-아이언돔 투자조합 제1호 · -									
지분율(%)	-	-	-	-	24.73	24.73	24.73	24.73	신규 취득
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 10억 · 당기순이익 -0억 (타법인 출자현황)								
비전-디에이신기술투자조합 제3호 · -									
지분율(%)	21.74	21.74	21.74	21.74	21.74	21.74	21.74	21.74	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 8억 · 당기순이익 -0억 (타법인 출자현황)								
에스앤에스-레드우드인디아헬스케어펀드 · -									
지분율(%)	21.60	22.22	22.22	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 45억 · 당기순이익 -1억 (타법인 출자현황)								
(주)파이어넷 · -									
지분율(%)	-	-	-	20.59	20.59	20.59	20.59	20.59	신규 취득
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 133억 · 당기순이익 16억 (타법인 출자현황)								
엠아이(MIP)혁신M&A투자조합 · -									
지분율(%)	20.00	9.00	9.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 457억 · 당기순이익 -11억 (타법인 출자현황)								

기준: 반기보고서 (2026.06) 「IX. 계열회사 등에 관한 사항」 · 계열회사 9개 · 지분율: 각 분기 정기보고서(1분기·반기·3분기·사업)의 타법인 출자현황 기말 지분율, 2년 변화 = 26Q2 − 처음 확인된 분기 · 매출액·영업이익: DART 정기보고서를 내는 회사(상장사 등)의 분기 실적(연결 우선, 반기·3분기·4분기는 누적에서 계산) · 원문

대주주 / CB / BW

성명	관계	주식종류	보유주식수	지분율
서룡전자(주)	본인	보통주	27,303,815	38.16%
박수호	특수관계자	보통주	400,000	0.56%
박서준	특수관계자	보통주	4,378	0.01%
박서율	특수관계자	보통주	5,002	0.01%
(주)12디지트	특수관계자	보통주	208,000	0.29%

(주)핑거	특수관계자	보통주	135,400	0.19%
박성재	특수관계자	보통주	3,732,944	5.22%
박현남	특수관계자	보통주	1,772,031	2.48%
PT. INKORDAN INTERNATIONAL	특수관계자	보통주	1,321,004	1.85%
허순영	특수관계자	보통주	1,288,090	1.80%
하수경	특수관계자	보통주	1,146,059	1.60%
하민수	특수관계자	보통주	300,000	0.42%
박성호	특수관계자	보통주	829,842	1.16%
박건호	특수관계자	보통주	873,029	1.22%
계	**-**	**보통주**	**39,319,594**	**54.95%**

기준: 반기보고서 (2026.06) · DART 최대주주 현황

구분	접수일	회차	권면총액/신주수	전환·행사가액	전환청구기간	원문
CB	2023-01-31	13	10,000,000,000	1,282	2024-02-08 ~ 2028-01-08	DART
CB	2025-07-28	17	5,000,000,000	1,150	2026-08-01 ~ 2028-07-01	DART
CB	2025-07-24	16	12,000,000,000	1,150	2027-02-01 ~ 2028-07-01	DART
CB	2026-09-08	21	13,000,000,000	17,192	2027-09-08 ~ 2029-08-08	DART
CB	2026-04-13	18	50,000,000,000	2,895	2027-01-07 ~ 2028-12-07	DART
CB	2026-08-14	20	89,500,000,000	19,114	2027-08-14 ~ 2029-07-14	DART
BW	2026-04-13	19	30,000,000,000	2,895	-	DART
유상증자	2025-04-17	제3자배정증자	9,920,634주	-	-	DART

DART 주요사항보고서 기준 · CB 최근 5년, BW·유상증자 최근 2년

04 핵심 투자포인트

사실 26Q2 매출 852억원 (YoY +50.7%, QoQ +29.2%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +50.7%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 4.9% → 8.1% (전분기 대비 +3.2%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

사실 종가(29,800원)는 20일·60일·120일 이동평균선 위에 있음 · KRX 시세

사실 MACD(3,154.84)는 시그널선(2,886.12) 위에 있음 · KRX 시세

[추정] 종가가 20일·60일선 위에 있어 중단기 흐름이 상대적으로 양호한 것으로 해석할 수 있습니다. · KRX 시세

외부기관 전망 외부기관 전망: 증권사 리포트 19건 확인 · 증권사 리포트

[추정] 표시는 확인값을 바탕으로 한 프로그램의 해석이며, 미래 실적·주가를 보장하지 않습니다.

05 체크포인트·리스크

리스크

사실 최근 1년 내 CB 발행결정 3건, BW 발행결정 1건 (DART 공시) · DART 주요사항보고서

[추정] 전환·행사 시 주식수 증가(희석) 가능성을 점검할 필요가 있는 것으로 해석됩니다. · DART 주요사항보고서

체크포인트

사실 2026-10-15 시장이슈: -EU 정상회의 (10/15~10/16) · 관리자 입력

사실 2026-10-15 시장이슈: 10/15~16 — Humanoid Hub Conference, 샌프란시스코.휴머노이드·Embodied AI 중심 행사 로봇 데모, AI 모델, 상용화 로드맵 발표 체크 · 관리자 입력

사실 2026-10-15 시장이슈: 국제 바이오 학회 개최 바이오 · 신약 · 관리자 입력

사실 2026-10-19 시장이슈: -SK하이닉스 실적발표 (10월 하순) · 관리자 입력

사실 2026-10-20 시장이슈: - 10/20~22 — NVIDIA GTC Berlin 2026 Physical AI · Robotics가 주요 주제 Isaac · GR00T · Cosmos · 시뮬레이션 및 로봇 AI 플랫폼 업데이트 · 관리자 입력

사실 최신 정기보고서: 반기보고서 (2026.06) (접수 20260814) · DART

06 매출액 분석 및 전망 근거

분기	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출(억원)	448	244	593	566	556	602	660	852
YoY	-17.1%	-59.6%	-6.0%	-24.7%	+24.1%	+146.3%	+11.4%	+50.7%
QoQ	-40.4%	-45.5%	+142.6%	-4.6%	-1.7%	+8.2%	+9.7%	+29.2%
영업이익률	-4.2%	-61.6%	2.7%	2.3%	1.0%	6.8%	4.9%	8.1%
투자활동CF(억원)	-111	-477	-78	-248	-320	-249	-2,700	-2,407

체크 사항 (분기별 실적 변화)

24Q3 ▼ 매출 급감
YoY -17.1% · QoQ -40.4%
확인: 주요 고객 이탈·수주 공백·사업 중단(중단영업) 여부 확인

24Q4 ▼ 매출 급감
YoY -59.6% · QoQ -45.5%
확인: 주요 고객 이탈·수주 공백·사업 중단(중단영업) 여부 확인

24Q4 ▼ 영업이익률 급감
-4.2% → -61.6% (직전 분기 대비 -57.4%p)
확인: 원가 상승·판관비 증가·재고평가손실·충당금 등 일회성 비용 여부 확인

24Q4 ▲ 투자활동 현금 대규모 유출
순유출 477억원 (분기 매출의 195%)
확인: 설비투자(증설)·지분 취득·금융상품 투자 중 무엇인지, 자금 조달(CB·유상증자·차입) 방법 확인

25Q1 ▲ 매출 급증
YoY -6.0% · QoQ +142.6%
확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인

25Q1	▲ 영업이익률 급증	**-61.6% → 2.7% (직전 분기 대비 +64.3%p)** 확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인
25Q2	▲ 투자활동 현금 대규모 유출	**순유출 248억원 (분기 매출의 44%)** 확인: 설비투자(증설)·지분 취득·금융상품 투자 중 무엇인지, 자금 조달(CB·유상증자·차입) 방법 확인
25Q3	▲ 영업이익률 급증	**-4.2% → 1.0% (전년 동기 대비 +5.2%p)** 확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인
25Q3	▲ 투자활동 현금 대규모 유출	**순유출 320억원 (분기 매출의 58%)** 확인: 설비투자(증설)·지분 취득·금융상품 투자 중 무엇인지, 자금 조달(CB·유상증자·차입) 방법 확인
25Q4	▲ 매출 급증	**YoY +146.3% · QoQ +8.2%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
25Q4	▲ 영업이익률 급증	**-61.6% → 6.8% (전년 동기 대비 +68.4%p)** 확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인
25Q4	▲ 투자활동 현금 대규모 유출	**순유출 249억원 (분기 매출의 41%)** 확인: 설비투자(증설)·지분 취득·금융상품 투자 중 무엇인지, 자금 조달(CB·유상증자·차입) 방법 확인
26Q1	▲ 투자활동 현금 대규모 유출	**순유출 2,700억원 (분기 매출의 409%)** 확인: 설비투자(증설)·지분 취득·금융상품 투자 중 무엇인지, 자금 조달(CB·유상증자·차입) 방법 확인
26Q2	▲ 매출 급증	**YoY +50.7% · QoQ +29.2%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
26Q2	▲ 영업이익률 급증	**2.3% → 8.1% (전년 동기 대비 +5.8%p)** 확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인
26Q2	▲ 투자활동 현금 대규모 유출	**순유출 2,407억원 (분기 매출의 282%)** 확인: 설비투자(증설)·지분 취득·금융상품 투자 중 무엇인지, 자금 조달(CB·유상증자·차입) 방법 확인

기준 — 매출 급증: YoY +50% 이상 또는 QoQ +30% 이상 · 매출 급감: YoY -30% 이하 또는 QoQ -25% 이하 · 영업이익률 급증/급감: 직전 분기 또는 전년 동기 대비 ±5%p 이상 · 영업이익 적자전환: 직전 분기 또는 전년 동기 흑자 → 적자 · 투자활동 현금 대규모 유출: 순유출이 해당 분기 매출의 30% 이상(매출이 없으면 50억원 이상), 10억원 미만 제외

제품·수주 관련 공시 기재

자료 없음

외부기관 전망 (증권사·독립리서치)

확인된 외부기관 매출 전망 자료가 없습니다.

당사는 자체 매출·영업이익 전망 수치를 생성하지 않습니다.

07 비용 및 수익성 분석

분기	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출총이익률	14.3%	-20.6%	17.3%	17.8%	15.1%	25.8%	21.0%	24.6%
판관비율	18.5%	41.0%	14.6%	15.5%	14.2%	19.0%	16.1%	16.5%
영업이익률	-4.2%	-61.6%	2.7%	2.3%	1.0%	6.8%	4.9%	8.1%

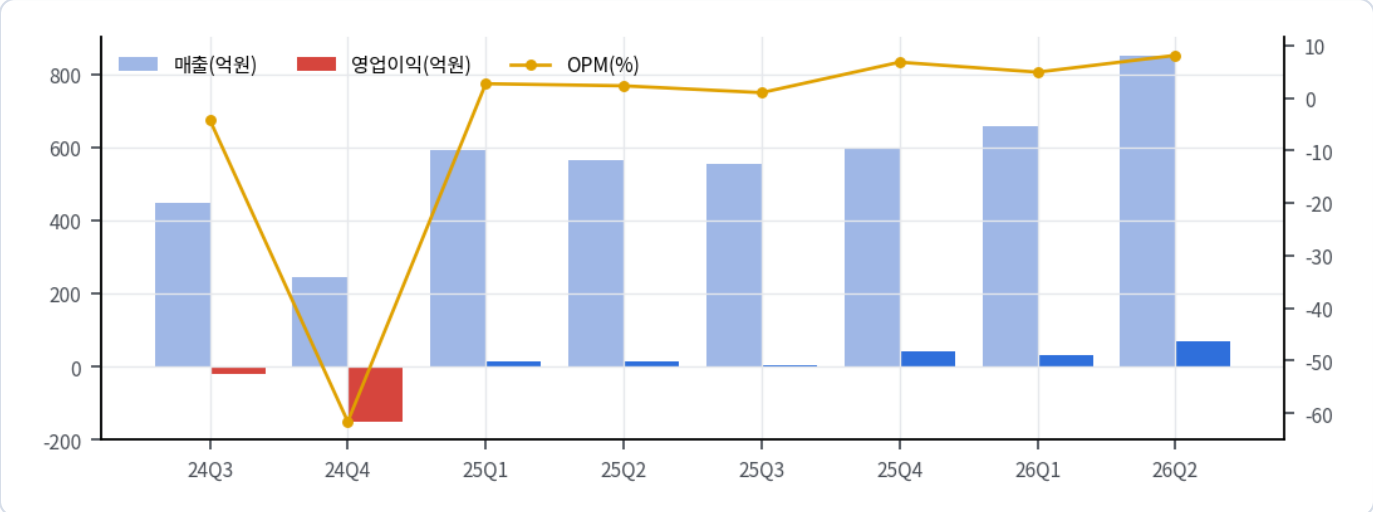
DART 재무제표 계정(매출원가·판매비와관리비·영업이익) 기준 계산값. '-'는 해당 계정 미기재.

08 실적·컨센서스

최근 8분기 실적 (단위: 억원, 연결 기준)

분기	매출			영업이익				순이익		
	금액	QoQ	YoY	금액	QoQ	YoY	OPM	금액	QoQ	YoY
24Q3	448	-40.4%	-17.1%	-19	적자전환	적자전환	-4.2%	-14	적자전환	적자축소
24Q4	244	-45.5%	-59.6%	-150	적자확대	적자전환	-61.6%	-91	적자확대	적자전환
25Q1	593	+142.6%	-6.0%	16	흑자전환	-81.9%	2.7%	-0	적자축소	적자전환
25Q2	566	-4.6%	-24.7%	13	-17.3%	-90.8%	2.3%	32	흑자전환	-79.1%
25Q3	556	-1.7%	+24.1%	5	-59.2%	흑자전환	1.0%	20	-36.2%	흑자전환
25Q4	602	+8.2%	+146.3%	41	+657.7%	흑자전환	6.8%	859	+4145.7%	흑자전환
26Q1	660	+9.7%	+11.4%	32	-21.7%	+100.3%	4.9%	3,195	+272.0%	흑자전환
26Q2	**852**	**+29.2%**	**+50.7%**	**69**	**+115.1%**	**+421.0%**	**8.1%**	**-460**	**적자전환**	**적자전환**

출처: DART 전체 재무제표(연결 우선, 없으면 별도). Q2·Q3는 3개월값 우선(없으면 누적 차감), Q4 = 연간 − 3분기 누적.



컨센서스

확인할 수 없음 컨센서스 자료원이 연결되어 있지 않아 표시하지 않습니다. 아래는 개별 외부기관 전망입니다.

08-1 재무제표·주석 정밀점검

최근 8분기 DART 재무제표(연결 우선) · 최근 정기보고서 주석·감사의견 · 최근 2년 공시 목록을 함께 살펴 「확인해 볼 점」을 정리했습니다. **이상 징후의 판단이 아니라 확인 목록**이며, 투자 권유가 아닙니다.

높음 6 보통 12 참고 1

체크 사항 (수치·주석·공시)

중요도	체크 사항	발견 내용	확인할 점
높음	**이익이 아닌 자본 유입 (증자·CB 전환 등)** 재무제표 수치	24Q3 자본 1,321억원→1,424억원 (순이익 -14억원, 차이 +117억원) · 24Q4 자본 1,424억원→1,435억원 (순이익 -91억원, 차이 +102억원) · 25Q2 자본 1,436억원→1,525억원 (순이익 32억원, 차이 +57억원) · 25Q3 자본 1,525억원→1,626억원 (순이익 20억원, 차이 +80억원)	유상증자·전환사채 전환·자기주식 처분 등으로 자본을 채웠는지, 주식 수가 얼마나 늘었는지(희석) 자본금·자본잉여금 주석과 공시에서 확인
높음	**이익은 났는데 영업현금은 유출** 재무제표 수치	최근 4분기 영업이익 147억원 · 영업활동현금흐름 -179억원	매출채권·재고 증가, 선급금 등 운전자본으로 이익이 묶였는지 현금흐름표·운전자본 주석에서 확인
높음	**공시: 최대주주 변경·주식담보 8건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2026.09.01 [기재정정]최대주주변경을수반하는주식담보제공계약체결 / 2026.07.31 [기재정정]최대주주변경을수반하는주식담보제공계약체결 / 2026.07.29 [기재정정]최대주주변경을수반하는주식담보제공계약체결	담보 주식이 반대매매되면 최대주주가 바뀔 수 있음 — 담보 비율·대출 조건·최대주주 지분 확인
높음	**공시: CB·BW·EB 발행 19건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2026.10.13 [첨부정정]주요사항보고서(신주인수권부사채권발행결정) / 2026.10.06 [첨부정정]주요사항보고서(신주인수권부사채권발행결정) / 2026.09.18 주요사항보고서(전환사채매수선택권행사자지정)	발행 반복 여부, 전환가액·리픽싱 하한, 인수자, 조달 자금 사용처 확인
높음	**주석: 계속기업 존속 불확실성** 사업보고서 (2025.12) · 감사의견	회계감사인의 명칭 및 감사의견 사업연도 구분 감사인 감사의견 의견변형사유 계속기업 관련중요한 불확실성 강조사항 핵심감사사항 제53기(당기) 감사보고서 이촌회계법인 적정의견 - 해당사항 없음 해당사항 없음 하노이성호전자에 대한 종속회사투자주식 손상 평가 -핵심감사사항으로 결정한 이유 회사는 보고기간말마다 종속기업투자주식에 대한 손상징후 여부를 검토하며, 손상징후가 있다면 해당 자산의 회수가능가액을 추정하여 손상검사를 수행하고 있습니다.	감사의견 강조사항과 회사의 자금조달·흑자전환 계획 확인
높음	**주석: 전기 재무제표 재작성·오류수정** 사업보고서 (2025.12) · 주석 0. 일반사항	기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.	무엇을 왜 고쳤는지, 이익이 얼마나 바뀌었는지 확인
보통	**4분기(결산)에 손실 집중** 재무제표 수치	24Q4 영업이익 -150억원 (1~3분기 평균 71억원)	결산 때 재고평가손실·대손상각·무형자산/투자주식 손상·충당부채가 한꺼번에 반영됐는지 사업보고서 주석(기타비용·손상)에서 확인
보통	**영업 밖에서 큰 손실 반복** 재무제표 수치	26Q2 영업 69억원 → 순이익 -460억원 (8분기 금융원가 합계 776억원, 기타비용 합계 92억원)	금융원가(이자)·전환사채 파생상품 평가손실·투자자산 손상·외환손실 중 무엇인지 금융수익/금융원가·기타수익/비용 주석에서 확인
보통	**부채 1년 새 급증** 재무제표 수치	25Q2 2,128억원 → 26Q2 9,387억원 (+341%)	늘어난 부채가 차입금·사채(CB)·매입채무·계약부채 중 무엇인지, 담보 제공 여부를 차입금·사채 주석에서 확인
보통	**부채비율 높음** 재무제표 수치	26Q2 부채비율 223% (부채 9,387억원 / 자본 4,207억원)	만기가 1년 안에 돌아오는 차입금·사채 규모와 상환 재원(현금·영업현금흐름)을 확인

보통	**현금에 비해 차입·사채가 많음** 재무제표 수치	26Q2 현금 447억원 vs 차입금·사채 약 6,664억원	차입·사채의 만기와 금리, 담보로 잡힌 자산을 주석에서 확인 (계정명 합산이라 일부 차이가 있을 수 있음)
보통	**전환사채·파생부채 잔액 큼** 재무제표 수치	26Q2 약 1,000억원 = 자본의 24%	전환가액·리픽싱(최저 조정가액)·조기상환청구(풋) 시점, 전환 시 희석 주식수를 사채 주석에서 확인
보통	**공시: 유상증자 3건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2026.01.05 유상증자결정(종속회사의주요경영사항) / 2026.01.05 유상증자결정(종속회사의주요경영사항) / 2025.04.17 주요사항보고서(유상증자결정)	증자 규모·발행가·배정 대상(제3자배정이면 누구인지)과 희석 확인
보통	**공시: 자기사채 재매각·만기 전 취득 2건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2026.07.06 기타경영사항(자율공시) (자기사채(제13회차 전환사채) 소각 결정) / 2025.10.02 신주인수권부사채(해외신주인수권부사채포함)발행후만기전사채취득	회사가 사들인 CB를 다시 파는 경우 누구에게, 어떤 전환가액으로 파는지 확인
보통	**정정공시 39건** DART 공시 목록 (최근 2년)	최근 2년 공시 192건 중 정정 39건	정정이 잦으면 공시 신뢰도·내부통제를 점검 — 무엇을 고쳤는지 정정 전후 비교
보통	**주석: 손상차손 인식** 사업보고서 (2025.12) · 주석 0. 일반사항	또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. · 주석 0. 일반사항: 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.	어떤 자산(개발비·영업권·투자주식·유형자산)을 왜 손상했는지, 같은 자산이 반복 손상되는지 확인
보통	**주석: 대손(기대신용손실) 충당** 사업보고서 (2025.12) · 주석 0. 일반사항	1 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금2 최초 인식 금액에서 기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액 2.20 당기법인세 및 이연법인세 법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. · 주석 5. 재무제표 주석: 1 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금 2 최초 인식금액에서 기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액 2.21 당기법인세 및 이연법인세 법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다.	충당금이 크게 늘었는지, 특정 거래처·특수관계자 채권인지 확인
보통	**주석: 자산 담보 제공** 반기보고서 (2026.06) · 주석 0. 일반사항	담보로 제공된 재고자산에 대한 기술. · 주석 0. 일반사항: 보고기간종료일 현재 회사의 재고자산 일부는 금융기관 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.	어떤 자산이 누구에게 얼마로 담보 잡혔는지, 특수관계자 채무 담보인지 확인
참고	**이익이 아닌 자본 감소** 재무제표 수치	26Q2 차이 -1,184억원	배당·자기주식 취득·기타포괄손실(투자주식 평가손 등) 여부 확인

8분기 재무 요약 (단위: 억원, 손익·현금흐름은 분기값 / 재무상태는 분기 말)

항목	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출	448	244	593	566	556	602	660	852
영업이익	-19	-150	16	13	5	41	32	69
순이익	-14	-91	-0	32	20	859	3,195	-460
금융원가	22	87	34	64	23	126	193	226
기타비용	6	25	0	1	2	53	1	3
영업활동현금흐름	-360	260	20	58	103	20	-162	-140
자산총계	3,017	3,673	3,632	3,653	4,306	5,811	13,555	13,593
부채총계	1,594	2,239	2,196	2,128	2,681	3,271	7,704	9,387
자본총계	1,424	1,435	1,436	1,525	1,626	2,540	5,851	4,207
현금	157	369	292	180	271	296	761	447
매출채권	743	735	684	696	950	939	1,110	1,180
재고자산	327	473	474	424	424	465	627	622
차입금·사채	-	62	63	64	65	177	1,766	5,807
전환사채 등	4	96	99	97	233	138	663	857
부채비율	112%	156%	153%	140%	165%	129%	132%	223%

DART 전체 재무제표(fnlttSinglAcntAll) — 누적값에서 앞 분기를 빼서 분기값 계산. 차입금·사채·전환사채는 계정명 합산이라 원문과 조금 다를 수 있습니다.

감사의견 (최근 사업보고서)

- 1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)을 다음의 표에 따라 기재한다. 회계감사인의 명칭 및 감사의견 사업연도 구분 감사인 감사의견 의견변형사유 계속기업 관련중요한 불확실성 강조사항 핵심감사사항 제53기(당기) 감사보고서 이촌회계법인 적정의견 - 해당사항 없음 해당사항 없음 하노이성호전자에 대한 종속회사투자주식 손상 평가 -핵심감사사항으로 결정한 이유 회사는 보고기간말마다 종속기업투자주식에
- 6. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과를 다음의 표에 따라 기재한다. 구분 일자 참석자 방식 주요 논의 내용 1 2026년 03월 12일 재무담당이사/ 감사팀 서면 기말감사 결과 보고향후 감사일정 2 2025년 09월 15일 재무담당이사/ 감사팀 대면 향후 감사계획 및 내부회계관리제도 감사 진행 현황
- 감사인의 내부회계관리제도 감사의견(검토결론) 사업연도 구분 감사인 유형(감사/검토) 감사의견 또는검토결론 지적사항 회사의대응조치 제53기(당기) 내부회계관리제도 이촌회계법인 감사 적정의견 해당사항 없음 해당사항 없음 연결내부회계관리제도 - - - - - 제52기(전기) 내부회계관리제도 이촌회계법인 감사 적정의견 해당사항 없음 해당사항 없음 연결내부회계관리제도 - - - - - 제51기(전전기) 내부회계관리제도 정동회계법인 검토

최근 2년 공시 이력 (전체 192건 · 정정 39건)

구분	건수	최근 공시
높음 최대주주 변경·주식담보	8	2026.09.01 [기재정정]최대주주변경을수반하는주식담보제공계약체결 2026.07.31 [기재정정]최대주주변경을수반하는주식담보제공계약체결 2026.07.29 [기재정정]최대주주변경을수반하는주식담보제공계약체결
보통 CB·BW·EB 발행	19	2026.10.13 [첨부정정]주요사항보고서(신주인수권부사채권발행결정) 2026.10.06 [첨부정정]주요사항보고서(신주인수권부사채권발행결정) 2026.09.18 주요사항보고서(전환사채매수선택권행사자지정)
보통 유상증자	3	2026.01.05 유상증자결정(종속회사의주요경영사항) 2026.01.05 유상증자결정(종속회사의주요경영사항) 2025.04.17 주요사항보고서(유상증자결정)
보통 자기사채 재매각·만기 전 취득	2	2026.07.06 기타경영사항(자율공시) (자기사채(제13회차 전환사채) 소각 결정) 2025.10.02 신주인수권부사채(해외신주인수권부사채포함)발행후만기전사채취득
참고 타법인 주식·자산 양수도	16	2026.08.27 [기재정정]타법인주식및출자증권취득결정(종속회사의주요경영사항) 2026.08.13 타법인주식및출자증권취득결정 2026.08.11 [기재정정]타법인주식및출자증권취득결정(종속회사의주요경영사항)
참고 액면병합·분할·합병	4	2026.07.03 합병등종료보고서(합병) 2026.04.29 [첨부추가]주요사항보고서(회사합병결정) 2026.04.30 [첨부정정]주요사항보고서(회사합병결정)

살펴본 주석

- 사업보고서 (2025.12) — 3. 연결재무제표 주석 3개 항목
- 반기보고서 (2026.06) — 3. 연결재무제표 주석 1개 항목

※ 자동 점검은 공시 원문의 표현·수치를 기준으로 하며, 회사 사정에 따라 정상적인 거래도 포함될 수 있습니다. 중요한 판단 전에는 반드시 DART 원문을 확인하세요.

09 밸류에이션

시가총액 (2026-10-14)	**22,485억원**
PER (TTM)	**6.2배** 시가총액 ÷ 최근 4분기 합산 순이익
PBR	**5.44배** 시가총액 ÷ 최근 보고서 지배기업 자본(없으면 자본총계)
컨센서스 기준 PER	확인할 수 없음

확인값(KRX 시가총액, DART 재무)을 단순 계산한 값이며 적정주가·목표주가를 의미하지 않습니다. 당사는 자체 목표주가를 산출하지 않습니다.

10 차트 및 보조지표 분석





SMA5	SMA20	SMA60	SMA120	RSI(14)	MACD/Signal	BB(20,2) 상·하단	Stoch %K/%D	거래량/20일평균
31,120	26,054	20,362	29,370	63.9	3,154.8 / 2,886.1	36,360 / 15,749	59.0 / 68.5	0.37배

60일 고가 36,100원 / 저가 11,790원 · 이동평균 배열: **혼조** · 지지 참고 **29,370, 26,054, 20,362** · 저항 참고 **36,100, 36,360**

확인값

- 종가(29,800원)는 20일·60일·120일 이동평균선 위에 있음
- 종가(29,800원)는 5일 이동평균선 아래에 있음
- 이동평균 배열: 혼조

- RSI(14) 63.9
- MACD(3,154.84)는 시그널선(2,886.12) 위에 있음
- 거래량은 20일 평균 대비 0.37배
- 60일 고가 36,100원 / 저가 11,790원

해석

[추정] 종가가 20일·60일선 위에 있어 중단기 흐름이 상대적으로 양호한 것으로 해석할 수 있습니다.

기술지표는 과거 가격의 계산값이며 미래 수익률을 보장하지 않습니다. 지지/저항은 최근 고저가·이동평균·밴드 값의 참고 레벨입니다.

11 최근 뉴스 및 주가반응

제목에 「성호전자」이(가) 포함된 기사 392건 (본문에만 언급된 594건 제외) · **같은 날 기사는 하루 1건**(그날 가장 많이 보도된 기사) · 109일 중 최근 15일 표시

날짜	제목	D0	+1	+3	+5	+10	+20	거래량 배수
2026-10-15	성호전자 주가, 10월 15일 장중 26,900원 9.73% 하락 topstarnews.net · 같은 날 2건 더	-	-	-	-	-	-	-
2026-10-14	성호전자 주가, 10월 14일 장중 29,500원 1.83% 하락 topstarnews.net · 같은 날 2건 더	-0.8%	-	-	-	-	-	0.4x
2026-10-13	성호전자 주가, 10월 13일 장중 29,950원 -2.44% 하락 joongangenews.com · 같은 날 2건 더	-2.1%	-2.9%	-	-	-	-	0.5x
2026-10-12	성호전자 주가, 10월 12일 장중 30,950원 4.48% 하락 topstarnews.net · 같은 날 4건 더	-5.2%	-7.2%	-	-	-	-	0.4x
2026-10-10	성호전자 주가 최근 5거래일 3만원대 주가 흐름 joongangenews.com	-5.2%	-7.2%	-	-	-	-	0.4x
2026-10-08	로보테크닉 홍콩 상장에 '성호전자' 광통신 가치 뜬다 newstopkorea.com · 같은 날 8건 더	-0.8%	-6.0%	-8.7%	-	-	-	0.5x
2026-10-07	성호전자 주가, 10월 7일 장중 33,750원 4.33% 상승 topstarnews.net · 같은 날 2건 더	+0.9%	+0.1%	-7.1%	-	-	-	1.1x
2026-10-06	성호전자 주가, 10월 6일 장중 32,100원 2.88% 상승 topstarnews.net · 같은 날 2건 더	+3.7%	+4.7%	-1.6%	-4.5%	-	-	0.8x
2026-10-04	광통신주 일제히 '빨간불'...빛샘전자·성호전자 두 자릿수 상승률 급등 cbci.co.kr	+3.7%	+4.7%	-1.6%	-4.5%	-	-	0.8x
2026-10-03	최근 5거래일 성호전자 주가 우상향 추세 뚜렷 topstarnews.net	+3.7%	+4.7%	-1.6%	-4.5%	-	-	0.8x
2026-10-02	성호전자 주가, 10월 2일 장중 31,950원 12.11% 상승 joongangenews.com · 같은 날 5건 더	+9.5%	+13.5%	+13.7%	+5.4%	-	-	2.1x
2026-10-01	성호전자 주가, 10월 1일 장중 27,000원 2.08% 상승 topstarnews.net · 같은 날 2건 더	+7.8%	+18.0%	+23.4%	+16.1%	-	-	1.1x
2026-09-30	성호전자 주가, 9월 30일 장중 25,900원 9.51% 상승 topstarnews.net · 같은 날 4건 더	+11.8%	+20.5%	+36.8%	+37.0%	-	-	1.6x
2026-09-29	성호전자 주가, 9월 29일 장중 24,550원 1.60% 하락 topstarnews.net · 같은 날 2건 더	-5.2%	+6.0%	+25.1%	+30.9%	-	-	0.7x
2026-09-28	성호전자 2만5000원 밑으로...장중 4.77% 하락 job-post.co.kr · 같은 날 1건 더	-4.8%	-9.7%	+8.8%	+23.5%	+13.7%	-	0.7x

「뉴스 이후 주가반응」은 기사일(장 마감 후 기사는 익영업일) 전일 종가 대비 누적 수익률이며, 뉴스와 주가 변동의 인과관계를 의미하지 않습니다.

12 증권사·독립리서치

모든 항목은 **외부기관 전망**이며 당사 추정이 아닙니다. 제목에 기업명이 포함된 자료만 포함 (증권사 19건 / 독립리서치 0건).

증권사 리포트

발행일	증권사	연구원	제목 / 핵심요약	투자의견	목표주가	출처
2026-09-14	신한투자증권	-	**[신한투자증권 김아람] 성호전자** [신한투자증권 김아람] 성호전자 Update: 시선은 27년으로 ▶ 실적으로 증명해봅시다 . 8월 이후 수익률은 성호전자 +17% vs.	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-08-19	증권사(기사 내 확인)	경영	**AI 데이터센터 '연결' 병목...성호전자 주목** 광전융합패키징(CPO) 투자가 확대되면서 성호전자 자회사 에이디에스테크의 액티브 정렬 장비에도 관심이 쏠리고 있다. ◆ 광통신, 랙 넘어 칩 안으로 19일 삼일PwC경영연구원이 최근 발간한 '이제 병목은 연결이다.	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-06-28	신한투자증권	-	**성호전자, 선입견 깨고 AI 광통신 핵심주로 부상** 인공지능(AI) 데이터센터 확산과 함께 차세대 반도체 패키징 기술인 CPO(Co-Packaged Optics)가 주목받으면서 성호전자의 기업가치 재평가 기대감이 커지고 있다. 신한투자증권은 최근 보고서에서 성호전자가 시장의...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-06-24	신한투자증권	-	**[신한투자증권 김아람] 성호전자** [신한투자증권 김아람] 성호전자 선입견 속에 가려진 진짜 CPO 기업 ▶ 국내 유일 CPO 직접 관련주! 전세계에서 이를 제조하는 회사는 성호전자 자회사인 에이디에스테크와 FiconTEC(비상장) 단 두 곳 뿐.	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-06-14	대신증권	-	**대신증권 "AI 서버 폭증에 필수 장비 확보...성호전자 미래 가치 재평가...** 인공지능(AI) 산업의 폭발적인 성장으로 데이터센터와 광통신 시장이 빠르게 확대되는 가운데 성호전자가 새로운 성장 스토리를 써내려가고 있다. 대신증권은 최근 보고서를 통해 성호전자가 액티브 얼라인 장비 사업...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-06-08	대신증권	-	**[대신증권 박장욱][Company Report] 성호전자: 광 I/O 시대의 정렬자** [대신증권 박장욱][Company Report] 성호전자: 광 I/O 시대의 정렬자 ADS테크 인수를 통해 액티브 얼라인 장비회사로 변모 동사는 2025년 12월 액티브 얼라인 장비회사인 ADS테크를 인수하며 사업 포트폴리오의 중심축을 광통신 장비로 전환함. 2027년 이후 액티브 얼라인 장비 매출 비중은 75% 이상으로 확대될 것으로 예상됨.	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-06-02	growthresearch	-	**CPO 산업보고서, 성호전자가 +16% 급등 중.** CPO 산업보고서, 성호전자가 +16% 급등 중. • 성호전자: 에이디에스테크 인수, CPO 광모듈 정렬 장비 공급.	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-05-31	iM증권	-	**엔비디아 다음은 CPO...성호전자가 숨겨진 승자가 될까** 그동안 전자부품 업체로 알려졌던 성호전자가 이 시장에서 의미 있는 기회를 확보할 수 있다는 전망이 제기되며 투자자들의 관심이 높아지고 있다. iM증권은 최근 기업 탐방 보고서를 통해 성호전자가 자회사...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-05-19	growthresearch	-	**엔비디아·브로드컴 이어 코닝까지... 성호전자, 광통신 장비 수주 '봇물'** 성호전자, 광통신 장비 수주 '봇물' 코닝향 CPO 장비 수주 성호전자가 인수한 ADS테크가 미국 코닝으로부터 CPO 제조용 액티브 얼라인먼트 장비 수주 코닝은 엔비디아와 함께 미국 내 광 연결 부품 생산능력 확대 추진 중 CPO는 AI 병목 해소 핵심 기술 CPO는 반도체 칩과 광학 부품을 하나의 패키지로 집적하는 기술 AI 데이터센터의 데이터 전송…	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-05-04	유진투자증권	-	**대한광통신·빛과전자 등 광통신株 강세...최선호주 '성호전자'** 73%, 성호전자 6.72%, 빛과전자 4.92% 각각 오르고 있다. 증권가가 인공지능(AI) 데이터센터 투자 확대로 인한 광섬유 가격 상승을 전망했다.	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-04-28		-		-	원문 미기재	

	growthresearch		**제2의 성호전자? 진입장벽 끝판왕 CPO 테스트 장비 글로벌 & 국내 밸류체인 분석** 제2의 성호전자? 진입장벽 끝판왕 CPO 테스트 장비 글로벌 & 국내 밸류체인 분석 AI 반도체의 다음 병목은 '연결' 시장은 GPU·HBM에 집중하고 있지만, 다음 병목은 칩 간 데이터 이동 속도 GPU 수천~수만 개를 묶는 AI 클러스터에서는 연산보다 인터커넥트 성능이 중요 기존 구리선 연결은 전력·발열·신호 손실 한계가 명확 해법은 CPO CPO는 칩과 광엔진을 한 …			Telegram 증권사채널 원문
2026-04-13	growthresearch	-	**성호전자도 13% 상승 중** 성호전자도 13% 상승 중 저희 티에프이 외에 성호전자도 종목으로 넣어드렸는데, 성호전자도 약 13% 상승 중이네요. 성호전자 투자포인트 1.	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-04-12	growthresearch	-	**[LIVE] 성호전자·티에프이 AI 인프라 다음 슈퍼사이클은 'CPO'입니다 (CPO 산업보고서)** [LIVE] 성호전자·티에프이 AI 인프라 다음 슈퍼사이클은 'CPO'입니다 (CPO 산업보고서) 잠시 후인 8시 20분부터, 오늘 발간하는 CPO 산업보고서 공개 라이브 진행합니다!	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-03-16	growthresearch	-	**성호전자·PI첨단소재 "구리선 시대 끝났다" 젠슨 황이 지목한 CPO 주목! (GTC2026 산업보고서)** 성호전자·PI첨단소재 "구리선 시대 끝났다" 젠슨 황이 지목한 CPO 주목! 국내 관심 종목 성호전자: 자회사 ADSTECH 통한 광모듈 장비 노출 PI첨단소재: PI 필름·액상 PI 기반 CPO/로봇 확장 기대 결론적으로 CPO 개화 수혜주 선별이 중요 그로쓰리서치 텔레그램	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-03-12	미래에셋증권	-	**"엔비디아·브로드컴 양산 현실화"...미래證, 성호전자 CPO 기술 조명 ...** 미래에셋증권이 보고서를 발간하고 광(光) 트랜시버 장비 제조사 에이디에스테크를 인수한 성호전자... 박준서 미래에셋증권 연구원은 "CPO 시장은 2027년을 기점으로 본격적인 양산 성장 국면에 진입할 것"이라며...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-03-11	증권사(기사 내 확인)	박준서	**성호전자, CPO 확산 수혜 기대...광정렬 장비 수요 확대 전망-미래에셋증...** 박준서 연구원은 성호전자의 2026년 매출액을 903억원으로 전년 대비 64% 증가하고, 영업이익은 433억원으로 70% 늘어날 것으로 전망했다. 박 연구원은 특히 CPO 기술 확산에 따른 광정렬 공정 수요 증가에 주목했다.	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-03-11	미래에셋증권	-	**[N2 증시 풍향계] 한화오션·미래에셋증권·큐리언트·성호전자 '강세...** 이재혁 LS증권 연구원은 최근 보고서에서 "한화오션은 한화필리, 오스탈USA, 한화시핑 등과 연계한... 두 번째로 높은 비중으로 담긴 성호전자(043260)도 7900원(15.99%) 뛴 5만7300원으로 강세를 보이고 있다.	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-02-20	메리츠증권	-	**성호전자, 엔비디아 생태계 진입...메리츠證 "CPO 밸류체인 핵심 축"** 에이디에스테크의 실적 성장세가 가시화하면 지분 85% 이상을 가진 성호전자의 연결 실적도 증가한다. 양승수 메리츠증권 연구원은 "(에이디에스테크 제품) 세대 전환 효과에 힘입어 2026년에는 다시 한 번 큰 폭의...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2025-12-09	증권사(기사 내 확인)	박현진	**[특징주 & 리포트] '성호전자 이틀 연속 상한가' 등** ● 성호전자 이틀 연속 상한가 성호전자가 9일 또 상한가를 기록했다. 박현진 연구원은 "방일 중국인들이 한국을 대체 여행지로 선택할 가능성이 커졌다"며 "중국 내 일본 화장품...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문

독립리서치

자료 없음

13 블로그자료

NAVER 블로그 최근 1년 글 중 **제목에 기업명**이 있고 탐방노트·기업분석 성격의 글만 모았습니다 (광고·리딩방 글 제외). **개인 작성자의 의견**이며 당사가 사실 여부를 확인하지 않았습니다.

블로그 자료 종합 요약

- 블로그 의견 성호전자는 1973년에 설립되어 50년 이상의 역사를 가진 전통 전자 부품 회사입니다.
- 블로그 의견 주요 사업 분야는 가전제품 및 산업용 전원 공급 장치와 콘덴서 제작이며 최근에는 자회사 ADS 테크를 통해 AI 데이터 센터 관련 사업에도 진출했습니다.
- 블로그 의견 10월 6일에는 기업 설명회(IR)를 개최하여 투자자들의 관심을 끌었습니다.
- 블로그 의견 10월 7일에는 주식 선물 2단계 가격 제한 폭 확대 요건이 달성되는 등 주가가 상승세를 보였습니다.
- 블로그 의견 회사는 전원 공급 장치(SMPS)와 필름 콘덴서를 중심으로 운영되며, 향후 광 통신 장비 부문에서도 성장을 기대하고 있습니다.

아래 블로그 글 요약만을 근거로 AI를 활용하여 정리한 것입니다.

작성일	구분	블로그	제목 / 요약	링크
2026-10-08	탐방노트	행복톡톡	**성호전자 주가 전망 목표가, 4.33% 급등 뒤에 숨은 숫자부터 확인하세....** 성호전자 주가를 지금 들여다보고 있다면 딱 하나만 기억하면 됩니다. 1년 수익률 2742%라는 화려한 다만 이런 수주 소식은 기업설명회(IR) 일정과 맞물려 단기 기대감을 키우는 경우가 많기 때문에, 실제	https://blog.naver.com/happysmile6_0/224434213555
2026-10-07	탐방노트	signalskr	**성호전자 주가 CPO 장비와 기업설명회, 2027년 실적과 부채 부담 감당....** 기업설명회(IR)를 개최하면서 투자자들의 기대감이 한층 더 고조되었던 성호전자의 본업은 원래 가전 및 산업용 전원공급장치와 콘덴서를 제작하던 전통 전자부품 회사였어요	https://blog.naver.com/gec_blog/224434375143
2026-10-07	탐방노트	Eddie와 함께하는 투자 이야기	**성호전자 주가 급등, 기업설명회 앞두고 CPO 기대...ADS테크 발주 숫자....** #성호전자 #성호전자주가 #성호전자전망 #CPO #ADS테크 #AI데이터센터 #광통신 #성호전자IR #인티맥스 ※ 이 글은 투자 판단을 돕기 위한 시장 정보와 개인적인 의견을 정리한 것으로 특정 종목의 매수	https://blog.naver.com/globalmarketview/224433786743
2026-10-07	기업분석	온라인 농부의 돈 농사	**주성엔지니어링 제주반도체 성호전자 10월 7일 차트 정리** 공시는 10월 7일 09시 06분 「성호전자(주) 주식선물 2단계 가격제한폭 확대요건 도달(상승)」, 10월 6일 「성호전자(주) 기업설명회(IR) 개최」가 있었어요	https://blog.naver.com/lovetuto73/224434229018
2026-09-30	기업분석	주식추월차선	**성호전자 주가전망 및 CPO 광통신 장비 모멘텀 분석** 성호전자는 전원공급장치(SMPS) 및 필름 콘덴서 중심의 본업에 더해, 자회사 ADS테크를 통한 AI 회사의 공식 IR 자료와 금융감독원 전자공시시스템(DART)을 통해 광통신 장비의 실제 납품 여부와 분기별	https://blog.naver.com/outsight50/224424013819
2026-09-30	탐방노트	since 1986	**성호전자(043260) 2026년 9월 30일 급등 마감, 오늘 무슨 일이 있었나요?** 오늘 코스닥 시장에서 성호전자가 크게 오르며 마감했어요. 거래량도 최근 흐름에 비해 눈에 띄게 기회라는 탐방 후기를 냈습니다	https://ycstoyou.tistory.com/1006
2026-09-30	탐방노트	붉은황소 투자 전망	**성호전자 주가 전망, AI 시대의 새로운 동력을 찾다** 과거의 영광과 현재의 변화 성호전자는 1973년 '진영전자'라는 이름으로 시작해 50년이 넘는 긴 역사를 IR 자료를 살펴보니, 기존의 전원공급장치(PSU)와 필름콘덴서 사업을 기반으로 반도체 후공정, 전력	https://blog.naver.com/enddltm7/224425703130
2026-09-24	기업분석	여의도 먹상무의 돈, 맛, 투자, 사람	**성호전자 주가전망 |목표주가 3만5천원!! 광통신·CPO 관련주 다시 뜬....** 오늘은 뜨거운 성호전자 여의도 심층분석 드립니다. 오늘의 성호전자 시세 현재가 26,750원 (-200원 성호전자는 어떤 회사? 1973년 설립된 50년 넘는 전통 제조사입니다	https://blog.naver.com/letsgreatlife/224421706916

14 향후 2개월 시장이슈

일자	구분	내용	출처
2026-10-15	시장이슈	-EU 정상회의 (10/15~10/16)	관리자 입력
2026-10-15	시장이슈	10/15~16 — Humanoid Hub Conference, 샌프란시스코.휴머노이드·Embodied AI 중심 행사 로봇 데모, AI 모델, 상용화 로드맵 발표 체크	관리자 입력
2026-10-15	시장이슈	국제 바이오 학회 개최 바이오 · 신약	관리자 입력
2026-10-19	시장이슈	-SK하이닉스 실적발표 (10월 하순)	관리자 입력
2026-10-20	시장이슈	- 10/20~22 — NVIDIA GTC Berlin 2026 Physical AI·Robotics가 주요 주제 Isaac·GR00T·Cosmos·시뮬레이션 및 로봇 AI 플랫폼 업데이트	관리자 입력
2026-10-22	시장이슈	-한국은행 금리결정 (10/22) 10월동결, 11월 인상 가능성	관리자 입력
2026-10-23	시장이슈	ESMO 유럽 종양학회 (10/23~10/27)	관리자 입력
2026-10-25	시장이슈	- 10월 하순 — Tesla 3Q26 실적발표/컨콜 Optimus 생산 진척이 가장 중요한 체크포인트 Gen 3, 양산라인, 연간 생산 목표, 실제 공장 투입, 부품 공급망 관련 발언 주목	관리자 입력
2026-10-26	시장이슈	10/26 — World Physical AI Conference & Unitree Partner Ecosystem Summit 중국 항저우 개최 Unitree 중심 휴머노이드 생태계·부품사·양산 계획 체크	관리자 입력
2026-10-27	시장이슈	-이스라엘 총선_네타냐후 재선 여부 (10/27)	관리자 입력
2026-10-29	시장이슈	미 PCE 물가지수 (10/29)	관리자 입력
2026-10-29	시장이슈	미 FOMC 금리결정 (10/29.03시) 인상가능성 64%	관리자 입력
2026-10-30	시장이슈	-일본은행 금리결정 (10/30)	관리자 입력
2026-11-01	시장이슈	-디지털자산기본법 법안 소위 논의시작 (11월)	관리자 입력
2026-11-01	시장이슈	11월 중 — 현대모비스/Boston Dynamics Atlas 관련 체크	관리자 입력
2026-11-02	시장이슈	-한국거래소, 첫 저PBR 기업명단 공개 (11/2)	관리자 입력
2026-11-03	시장이슈	-미국 중간선거 (11/3) 하원의원 전원(435명), 상원의원 100석중 35석	관리자 입력
2026-11-04	시장이슈	11/4~7 — RobotWorld 2026 킨텍스 개최 국내 로봇 산업의 핵심 이벤트 휴머노이드·협동로봇·AMR·액추에이터·감속기·센서·로봇 SW 신제품 및 고객사 발표	관리자 입력
2026-11-11	시장이슈	-중국 광군절 (11/11)	관리자 입력
2026-11-14	시장이슈	-비만학회 (11/14~11/17)	관리자 입력
2026-11-15	시장이슈	-엔비디아 실적발표 (11월중순)	관리자 입력
2026-11-18	시장이슈	-APEC 정상회의_중국 선전 (11/18~11/19)	관리자 입력

2026-11-19	시장이슈	-대학수학능력시험 (11/19)	관리자 입력
2026-11-19	시장이슈	-네이버 두나무 각각 주주총회 (11/19) 합병관련 논의	관리자 입력
2026-11-26	시장이슈	-한국은행 금리결정 (11/26) 인상가능성	관리자 입력
2026-11-30	시장이슈	11/30~12/3 — NVIDIA GTC Washington D.C. AI·산업·정책 및 미국 제조업 적용 중심	관리자 입력
2026-12-01	시장이슈	- 12/1~2 — Humanoids Summit Silicon Valley 휴머노이드와 Physical AI에 특화된 산업 행사	관리자 입력
2026-12-06	시장이슈	12/6~9 — IEEE-RAS Humanoids 2026 Santa Clara 개최 세계 주요 휴머노이드 연구자·기업 참여 manipulation·locomotion·perception·AI control 등 차세대 기술 확인	관리자 입력

현재 전환청구 가능한 전환사채 (전환 시 주식 수 증가·물량 출회 가능)

- 13회차 CB · 전환청구기간 2024-02-08 ~ 2028-01-08 · 전환가 1,282원 · 발행 100억원 · DART
- 17회차 CB · 전환청구기간 2026-08-01 ~ 2028-07-01 · 전환가 1,150원 · 발행 50억원 · DART

관리자가 입력한 일정과 DART 전환사채 발행결정 공시의 전환청구기간을 표시하며 추정 일정은 생성하지 않습니다. 금리·유가·환율 '전망'은 출처 기관의 발표 내용이며 당사 추정이 아닙니다. 전환청구 시작일은 공시상 일정이며 실제 전환 여부·시기는 투자자 판단에 따릅니다.

15 이용자 추가 질문·확인사항

이번 요청에서 추가한 질문이 없습니다.

다른 이용자들의 질문과 답변 (최근 1건)

같은 기업을 조회한 다른 이용자들의 질문과 당시 답변입니다. 질문 시점의 자료 기준이므로 현재와 다를 수 있습니다. 질문자 정보는 표시하지 않습니다.

심텍 · 2026-10-04

답변 · AI 활용 답변

- 성호전자와 심텍은 서로 다른 방향으로 주가가 움직였습니다.
- 성호전자의 경우, 2026년 2분기 실적이 긍정적으로 발표되면서 주가가 상승세를 보였습니다. 특히 매출과 영업이익 모두 큰 폭으로 성장했으며, 이는 회사의 전반적인 경영 성과가 개선되었음을 나타냅니다. 또한, 여러 증권사에서 긍정적인 평가를 받고 있고, 주가는 단기 이동평균선 위에서 거래되고 있어 투자자들의 관심이 높은 상황입니다.
- 반면, 심텍의 경우 같은 기간 동안 주가가 하락했습니다. 자료에 따르면, 코스닥 시장에서 기관투자자들이 순매도하는 종목 중 하나로 언급되었으며, 이로 인해 주가가 약 15% 정도 떨어진 것으로 보입니다. 이러한 흐름은 해당 기업의 실적이나 외부 요인에 의해 영향을 받았을 가능성이 큽니다. (수집자료 미확인)
- 따라서 두 기업은 상반된 흐름을 보이고 있으며, 투자자들은 각각의 재무 상태와 시장 상황을 면밀히 분석하여 신중하게 접근할 필요가 있습니다.

참고한 수집 자료

1. 기업뉴스 **[주간 코스닥 기관] 원익IPS 성호전자 로보티즈 레인보우로보틱스 폭풍...** 2026-06-06 · pinpointnews.co.kr
   심텍과 대주전자재료 역시 순매도 상위권에 포함됐다.
2. 기업뉴스 **힘 빠진 코스닥...로보티즈 · 성호전자 · HLB는 '훨훨'** 2026-06-01 · choicenews.co.kr
   힘 빠진 코스닥...로보티즈 · 성호전자 · HLB는 '훨훨' 코스닥 시총 상위주 중 성호전자는 18.11% 치솟았고 심텍은 15.16% 추락했다.

기업관련 인터넷에 오픈된 내용중 신뢰성높은 자료를 취합한 자료입니다. 뉴스, 증권사 리포트, 독립리서치, 온라인에 공개된 IR 내용, 컨퍼런스콜 내용 등을 수집·분석하여 신뢰도를 높이고자 하였으나 일부 오류가 있을 수 있습니다. 최종 투자 판단은 투자자 스스로 결정하셔야 합니다. 일부 AI의 추정이 들어가 있으며 이럴경우 [추정] 이라고 표기 하였습니다. 시스템의 신뢰도를 높이기 위하여 시스템은 수시로 업데이트 될수 있습니다. (주)여의도 스토리/사업자 번호 367-81-01274/ 대표 김동근 / 신문등록 아02647

16 관리자·이용자 자료

관리자 탐방노트 · 통화내용 · 메모

등록된 관리자 자료가 없습니다.

관리자 첨부파일

등록된 첨부파일이 없습니다.

이용자 코멘트

등록된 이용자 코멘트가 없습니다.

관리자·이용자 자료는 작성자의 의견이며 당사가 사실 여부를 보증하지 않습니다.

17 AI 종합정리

생성 방식: AI 활용 (확인된 입력자료만 사용, 검증 통과 문장만 표시)

기업관련 인터넷에 오픈된 내용중 신뢰성높은 자료를 취합한 자료입니다. 뉴스, 증권사 리포트, 독립리서치, 온라인에 공개된 IR 내용, 컨퍼런스콜 내용 등을 수집·분석하여 신뢰도를 높이고자 하였으나 일부 오류가 있을 수 있습니다. 최종 투자 판단은 투자자 스스로 결정하셔야 합니다. 일부 AI의 추정이 들어가 있으며 이럴경우 [추정] 이라고 표기 하였습니다. 시스템의 신뢰도를 높이기 위하여 시스템은 수시로 업데이트 될수 있습니다. (주)여의도 스토리/사업자 번호 367-81-01274/ 대표 김동근 / 신문등록 아02647

사실 성호전자의 사업은 크게 콘덴서 및 파워, 반도체, 건설, 임대, 기타 다섯 가지 부문으로 나뉘어 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 다양한 사업 부문을 보유하고 있으므로 여러 산업에 걸쳐 안정적인 수익을 창출할 가능성이 있다고 볼 수 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

사실 회사는 최근 4개 분기 연속 전년 동기 대비 매출 상승세를 보였습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 이는 회사의 지속적인 성장을 기대하게 만드는 긍정적인 신호라고 할 수 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

사실 영업이익률 또한 전 분기 대비 개선되었습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 이러한 변화는 회사가 비용 관리를 잘 하고 있음을 시사하며, 향후 더 나은 수익성을 보일 가능성이 높다고 추정할 수 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

사실 주가는 주요 이동 평균선 위에서 거래되고 있으며, 기술적 지표 역시 긍정적으로 나타나고 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 이는 단기적인 관점에서 주가의 추가 상승 여력이 있을 수 있음을 나타냅니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

사실 최근 몇 건의 전환사채(CB) 및 신주인수권부사채(BW) 발행 결정이 있었습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 이러한 자금 조달 방식은 주식 희석을 초래할 수 있으므로 투자자들은 주의 깊게 살펴볼 필요가 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

18 Appendix

데이터 출처 (provenance)

자료원	상태	수집시각	비고
DART 기업개황(company.json)	확인	2026-10-15 15:54	
DART 정기보고서 원문(document.xml)	확인	2026-10-15 15:54	https://dart.fss.or.kr/dsaf001/main.do?rcpNo=20260814003108
DART 전체 재무제표(fnlttSinglAcntAll, 연결 우선)	확인	2026-10-15 15:54	
KRX OpenAPI KOSDAQ 일별매매정보	확인	2026-10-15 15:54	2025-09-26 ~ 2026-10-14 (252거래일)
NAVER 뉴스 검색 API	확인	2026-10-15 15:54	검색 986건 중 제목 일치 392건 (본문만 언급 594건 제외)
Telegram 증권사/독립리서치 채널(관리자 지정)	확인	2026-10-15 15:54	제목 일치 증권사 9건 / 독립리서치 0건
NAVER 검색 「성호전자 산업분석」	확인	2026-10-15 15:54	검색 60건, 미사용: webkr
NAVER 블로그 검색(탐방노트·기업분석, 최근 1년)	확인	2026-10-15 15:54	후보 200건
NAVER 뉴스 신규사업 검색(최근 1년)	확인	2026-10-15 15:54	후보 300건
관리자·이용자 자료	확인	2026-10-15 15:54	기업별 자동 매핑(company_id / stock_code)

표시 상태 기준

표시	의미
일반 문장	확인된 실제 데이터 (출처 표시)
[추정]	확인값을 바탕으로 한 프로그램의 해석
외부기관 전망	증권사·기관의 예상 (기관명/연구원/발표일/원문 표시)
미공시	공시되지 않음
자료 없음	검색했으나 자료 없음
확인할 수 없음	자료원 연결 불가
데이터 확인 실패	API/수집 오류
해당 없음	해당 항목 자체가 없음

산출 방법

- 재무: DART 연결재무제표 우선(없으면 별도). Q1=1분기, Q2=반기 3개월값(없으면 누적−Q1), Q3=3분기 3개월값(없으면 9개월누적−반기누적), Q4=연간−3분기누적.
- 기술지표: KRX 일별 종가 기준 SMA(5/20/60/120), RSI(14, Wilder), MACD(12,26,9), 볼린저밴드(20,2), Stochastic(14,3,3).
- 뉴스·리포트: 검색 기업의 정식 기업명(또는 관리자가 명시 등록한 별칭)이 제목에 포함된 자료만 포함.
- PER = 시가총액 ÷ 최근 4분기 순이익 합계, PBR = 시가총액 ÷ 최근 보고서 자본.

※ 본 자료는 투자 참고용이며, 매수·매도 권유나 투자자문을 의미하지 않습니다.